

RURAL HIPOTECARIO V Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
28/10/2003

NIF
V63788398

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Caixa Rural de Balears
Caja Rural Aragonesa y de los Pirineos
Caja Rural de Aragón
Caja Rural de Burgos
Caja Rural de Navarra
Caja Rural de Tenerife
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Toledo
Caja Rural del Duero
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja
Caja Rural del Sur
Caja Rural Intermediterránea
Caja Rural San Vicente de Vall de Uxo

Administrador Activos
Caixa Rural de Balears
Caja Rural Aragonesa y de los Pirineos
Caja Rural de Aragón
Caja Rural de Burgos
Caja Rural de Navarra
Caja Rural de Tenerife
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Toledo
Caja Rural del Duero
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja
Caja Rural del Sur
Caja Rural Intermediterránea
Caja Rural San Vicente de Vall de Uxo

Directores Emisión Bonos
Banco Cooperativo
Crédit Agricole Indosuez
DZ Bank
Société Générale

Aseguradores y Colocadores Bonos
Banco Cooperativo
Crédit Agricole Indosuez
DZ Bank
Société Générale
Ahorro Corp. Financiera, S.V. S.A.
Banesto
Cajamadrid
Devia
EBN Banco
InverCaixa
Natexis Banques Populaires

Garante Administrador
Banco Cooperativo Español

Agente Pago Bonos
Banco Cooperativo

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Cooperativo

Préstamo Gastos Iniciales
Caixa Rural de Balears
Caja Rural Aragonesa y de los Pirineos
Caja Rural de Aragón
Caja Rural de Burgos
Caja Rural de Navarra
Caja Rural de Tenerife
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Toledo
Caja Rural del Duero
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja
Caja Rural del Sur
Caja Rural Intermediterránea
Caja Rural San Vicente de Vall de Uxo

Préstamo Subordinado
Caixa Rural de Balears
Caja Rural Aragonesa y de los Pirineos
Caja Rural de Aragón
Caja Rural de Burgos
Caja Rural de Navarra
Caja Rural de Tenerife
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Toledo
Caja Rural del Duero
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja
Caja Rural del Sur
Caja Rural Intermediterránea
Caja Rural San Vicente de Vall de Uxo

Depositario Activos
Banco Cooperativo Español

Audidores Fondo
Ernst&Young

Valores emitidos: Bonos de Titulización

Emisión de Bonos									
Serie Código ISIN	Fecha emisión Nº bonos	Nominal (Unitario Bono / Total Serie / %Factor)		Clase de interés Índice y márgen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A1 ES0358284000	31/10/2003 5.668	33.254,29 188.485.315,72 33,25%	100.000,00 566.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,250% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,9640% 15/03/2010 80,14 Bruto 65,71 Neto	15/03/2035 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	15/03/2010 "Pass-Through"	Aaa	Aaa
Serie A2 ES0358284018	31/10/2003 1.000	61.030,00 61.030.000,00 61,03%	100.000,00 100.000.000,00	Variable Tipo BEI+0,000% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,8440% 15/03/2010 128,773300 Bruto 105,594106 Neto	15/09/2013 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	15/03/2010 Predeterminada	Aaa	Aaa
Serie B ES0358284026	31/10/2003 188	77.986,18 14.661.401,84 77,99%	100.000,00 18.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,650% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	1,3640% 15/03/2010 265,93 Bruto 218,06 Neto	15/03/2035 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata Inicio diferido / Secuencial	A2	A2
Serie C ES0358284034	31/10/2003 94	77.986,18 7.330.700,92 77,99%	100.000,00 9.400.000,00	Variable Euribor 3M+1,450% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	2,1640% 15/03/2010 421,91 Bruto 345,97 Neto	15/03/2035 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Prorrata Inicio diferido / Secuencial	Baa3	Baa3
Total		271.507.418,48	695.000.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)											
				% TACP Mensual							
				% TACP Anual equivalente							
				0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	
				2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	
Serie A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,80	6,82	5,97	5,22	4,63	4,10	3,70	
		Amort. final	Años	18/10/2017	25/10/2016	20/12/2015	21/03/2015	18/08/2014	05/02/2014	09/09/2013	
		Fecha	Años	10,96	9,96	8,97	7,96	7,21	6,46	5,96	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,14	8,11	7,23	6,49	5,84	5,28	4,80	
		Amort. final	Años	17/02/2019	06/02/2018	24/03/2017	24/06/2016	02/11/2015	12/04/2015	17/10/2014	
		Fecha	Años	23,47	23,47	23,47	23,47	23,47	23,47	23,47	
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15/06/2033	15/06/2033	15/06/2033	15/06/2033	15/06/2033	15/06/2033	15/06/2033	
		Amort. final	Años	16/01/2012	16/01/2012	16/01/2012	16/01/2012	16/01/2012	16/01/2012	16/01/2012	
		Fecha	Años	3,71	3,71	3,71	3,71	3,71	3,71	3,71	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16/09/2013	16/09/2013	16/09/2013	16/09/2013	16/09/2013	16/09/2013	16/09/2013	
		Amort. final	Años	16/01/2012	16/01/2012	16/01/2012	16/01/2012	16/01/2012	16/01/2012	16/01/2012	
		Fecha	Años	3,71	3,71	3,71	3,71	3,71	3,71	3,71	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,40	5,65	5,01	4,45	4,00	3,60	3,29	
		Amort. final	Años	22/05/2016	25/08/2015	03/01/2015	11/06/2014	30/12/2013	05/08/2013	15/04/2013	
		Fecha	Años	10,96	9,96	8,97	7,96	7,21	6,46	5,96	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15/12/2020	16/12/2019	17/12/2018	15/12/2017	15/03/2017	15/06/2016	15/12/2015	
		Amort. final	Años	7,40	6,63	5,97	5,40	4,91	4,49	4,13	
		Fecha	Años	25/05/2017	14/08/2016	17/12/2015	25/05/2015	28/11/2014	27/06/2014	13/02/2014	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15/06/2033	15/06/2033	15/06/2033	15/06/2033	15/06/2033	15/06/2033	15/06/2033	
		Amort. final	Años	16/01/2012	16/01/2012	16/01/2012	16/01/2012	16/01/2012	16/01/2012	16/01/2012	
		Fecha	Años	3,71	3,71	3,71	3,71	3,71	3,71	3,71	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15/12/2020	16/12/2019	17/12/2018	15/12/2017	15/03/2017	15/06/2016	15/12/2015	
		Amort. final	Años	7,40	6,63	5,97	5,40	4,91	4,49	4,13	
		Fecha	Años	25/05/2017	14/08/2016	17/12/2015	25/05/2015	28/11/2014	27/06/2014	13/02/2014	
				15/06/2033	15/06/2033	15/06/2033	15/06/2033	15/06/2033	15/06/2033	15/06/2033	

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
		Actual			A la emisión	
			% MC			% MC
Clase A	91,90%	249.515.315,72	12,70%	95,94%	666.800.000,00	6,36%
Serie A1	69,42%	188.485.315,72		81,55%	566.800.000,00	
Serie A2	22,48%	61.030.000,00		14,39%	100.000.000,00	
Serie B	5,40%	14.661.401,84	7,30%	2,71%	18.800.000,00	3,65%
Serie C	2,70%	7.330.700,92	4,60%	1,35%	9.400.000,00	2,30%
Emisión de Bonos		271.507.418,48			695.000.000,00	
Fondo de Reserva	4,60%	12.489.341,25		2,30%	15.985.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		14.932.288,08	0,652%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.618.431,71	
Ints. cobrados ptes de ingreso		260.095,43	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		0,00	
Préstamo Subordinado		11.495.524,27	1,712%

RURAL HIPOTECARIO V Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
28/10/2003

NIF
V63788398

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos

Caixa Rural de Balears
Caja Rural Aragonesa y de los Pirineos
Caja Rural de Aragón
Caja Rural de Burgos
Caja Rural de Navarra
Caja Rural de Tenerife
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Toledo
Caja Rural del Duero
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja
Caja Rural del Sur
Caja Rural Intermediterránea
Caja Rural San Vicente de Vall de Uxo

Administrador Activos

Caixa Rural de Balears
Caja Rural Aragonesa y de los Pirineos
Caja Rural de Aragón
Caja Rural de Burgos
Caja Rural de Navarra
Caja Rural de Tenerife
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Toledo
Caja Rural del Duero
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja
Caja Rural del Sur
Caja Rural Intermediterránea
Caja Rural San Vicente de Vall de Uxo

Directores Emisión Bonos

Banco Cooperativo
Crédit Agricole Indosuez
DZ Bank
Société Générale

Aseguradores y Colocadores Bonos

Banco Cooperativo
Crédit Agricole Indosuez
DZ Bank
Société Générale
Ahorro Corp. Financiera, S.V. S.A.
Banesto
Cajamadrid
Deixa
EBN Banco
InverCaixa
Natexis Banques Populaires

Garante Administrador

Banco Cooperativo Español

Agente Pago Bonos

Banco Cooperativo

Mercado Negociación

AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos

Iberclear

Cuenta Tesorería

Banco Cooperativo

Préstamo Gastos Iniciales

Caixa Rural de Balears
Caja Rural Aragonesa y de los Pirineos
Caja Rural de Aragón
Caja Rural de Burgos
Caja Rural de Navarra
Caja Rural de Tenerife
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Toledo
Caja Rural del Duero
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja
Caja Rural del Sur
Caja Rural Intermediterránea
Caja Rural San Vicente de Vall de Uxo

Préstamo Subordinado

Caixa Rural de Balears
Caja Rural Aragonesa y de los Pirineos
Caja Rural de Aragón
Caja Rural de Burgos
Caja Rural de Navarra
Caja Rural de Tenerife
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Toledo
Caja Rural del Duero
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja
Caja Rural del Sur
Caja Rural Intermediterránea
Caja Rural San Vicente de Vall de Uxo

Depositario Activos

Banco Cooperativo Español

Audidores Fondo

Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	5.556	9.794	
Principal			
Pendiente vencimiento	268.307.977,29	695.013.382,53	
Medio	48.291,57	70.963,18	
Mínimo	1,82	5.243,43	
Máximo	253.514,10	295.064,76	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,88%	3,54%	
Mínimo	1,23%	2,51%	
Máximo	7,34%	9,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	181	248	
Mínimo	04/01/2010	15/08/2005	
Máximo	31/03/2033	31/03/2033	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,10%	1,23%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	89,25%	88,34%	
M. Hipotecario Bancos	0,03%	0,07%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	5,95%	6,72%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,66%	3,59%	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,02%	0,02%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,87%	0,56%	0,53%	0,55%	0,83%
Tasa anual equivalente	9,93%	6,51%	6,16%	6,36%	9,55%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,38	7,22	0,07	8,77
10,01 - 20%	5,26	15,59	0,93	16,47
20,01 - 30%	10,33	25,43	3,30	25,76
30,01 - 40%	13,35	35,11	6,14	35,47
40,01 - 50%	21,45	45,19	10,24	45,31
50,01 - 60%	21,99	55,14	15,89	55,30
60,01 - 70%	22,21	64,87	20,98	65,19
70,01 - 80%	3,38	74,38	35,23	75,70
80,01 - 90%	0,65	82,74	5,28	84,19
90,01 - 100%			1,93	94,23
Medio ponderado	47,51		63,24	
Mínimo	0,00		4,32	
Máximo	86,68		98,98	

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	14,96%	15,28%
Aragón	12,45%	12,80%
Asturias		0,01%
Canarias	3,15%	3,43%
Cantabria	0,51%	0,51%
Castilla y León	9,28%	8,52%
Castilla-La Mancha	4,35%	3,48%
Cataluña	7,60%	8,33%
Ceuta	0,01%	0,04%
Comunidad Valenciana	11,57%	13,85%
Extremadura	0,04%	0,03%
Galicia	0,03%	0,02%
Islas Baleares	2,51%	3,14%
La Rioja	3,05%	2,67%
Madrid	9,33%	7,77%
Melilla	0,01%	0,02%
Murcia	8,20%	8,55%
Navarra	7,45%	6,77%
Pais Vasco	5,50%	4,77%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total		% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%	
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	185	43.626,63	15.616,23	0,00	59.242,86	15,05	9.581.759,86	9.641.002,72	63,38	42,93
De > 1 a ≤ 2 Meses	44	28.535,59	10.868,14	0,00	39.403,73	10,01	2.065.232,04	2.104.635,77	13,84	43,94
De > 2 a ≤ 3 Meses	23	19.409,07	11.272,71	0,00	30.681,78	7,79	1.385.487,06	1.416.168,84	9,31	48,63
De > 3 a ≤ 6 Meses	7	9.191,15	5.891,81	0,00	15.082,96	3,83	312.289,21	327.372,17	2,15	33,02
De > 6 a < 12 Meses	6	13.485,90	10.657,68	0,00	24.143,58	6,13	390.933,89	415.077,47	2,73	37,74
De ≥ 12 a < 18 Meses	6	24.754,97	27.966,77	0,00	52.721,74	13,39	418.288,94	471.010,68	3,10	50,40
De ≥ 18 a < 24 Meses	4	17.105,52	19.044,54	0,00	36.150,06	9,18	186.682,98	222.833,04	1,46	59,39
De ≥ 2 Años	9	56.602,55	79.732,81	0,00	136.335,36	34,62	476.806,88	613.142,24	4,03	61,38
Subtotal	284	212.711,38	181.050,69	0,00	393.762,07	100,00	14.817.480,86	15.211.242,93	100,00	44,01
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	284	212.711,38	181.050,69	0,00	393.762,07		14.817.480,86	15.211.242,93		44,01

Información adicional